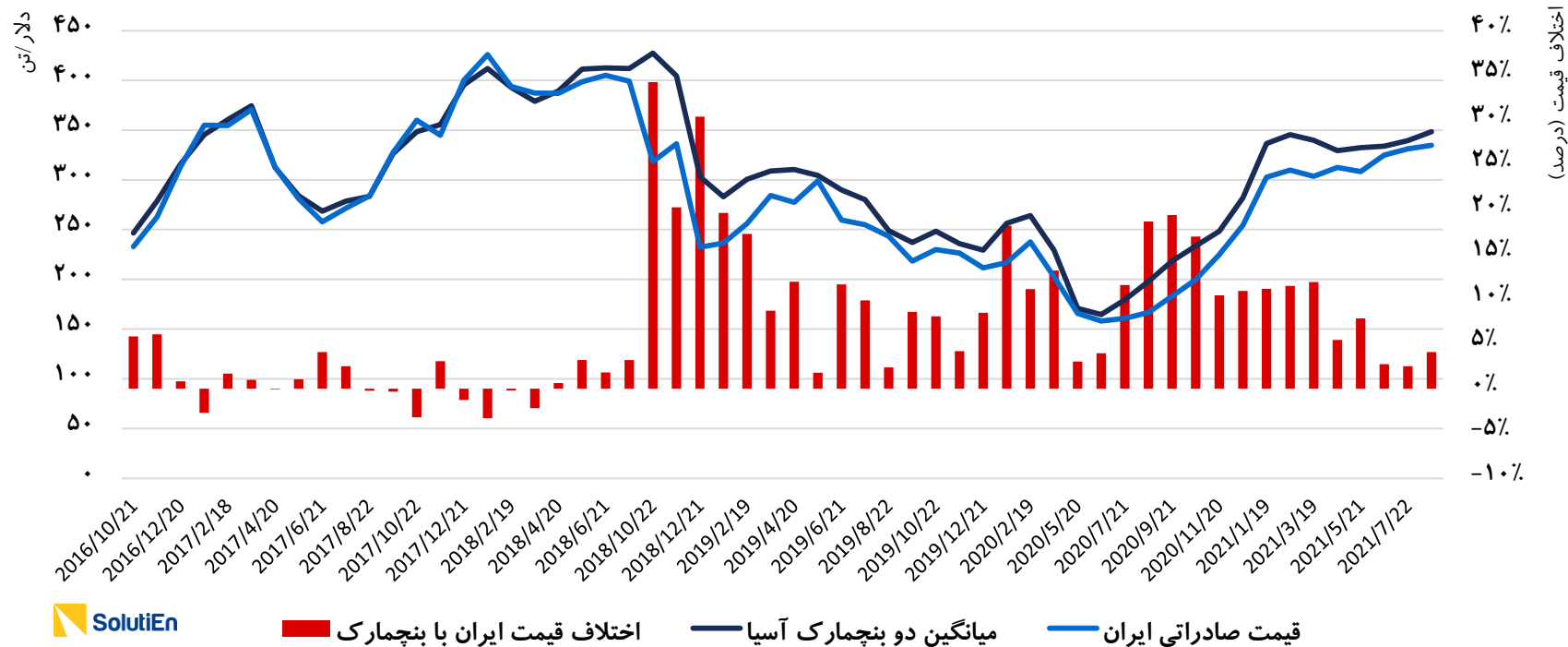




# ۱۰٪ اختلاف قیمت با بنچمارک آسیا؛ تأثیر تحریم؟

- بیش از ۹۰٪ متانول تولیدی پتروشیمی‌های ایرانی به بازار اصلی متانول دنیا از جمله چین و جنوب شرق آسیا صادر شده و از این رو قیمت CFR این منطقه به عنوان بنچمارک قیمتی برای صادرکنندگان ایرانی تلقی می‌شود.
- همزمان با اوج‌گرفتن تحریم‌ها، از سال ۹۷ به تدریج بین قیمت فروش متانول ایران در مقصد (CFR)\* با قیمت‌های بنچمارک، اختلاف ایجاد شده به‌طوری‌که فاصله حدود صفر درصدی سال‌های ۹۵ و ۹۶ به حدود ۱۰٪ طی ۲ سال اخیر رسیده است.

مقایسه قیمت فروش متانول ایران با بنچمارک آسیا (CFR چین و جنوب شرق آسیا)

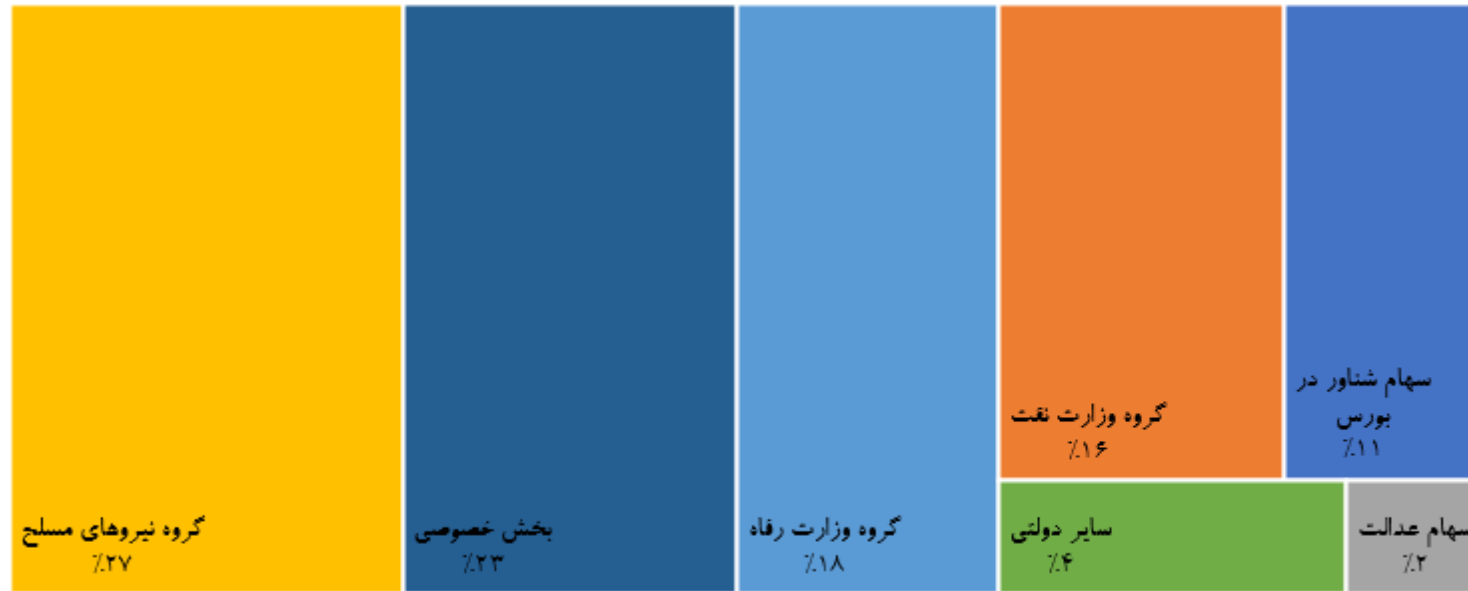


Ref: SolutiEn analysis based on Petrochemical FSs & ICIS 2016-2020.

\* قیمت فروش متانول ایران، به صورت میانگین وزنی قیمت صادراتی ۳ متانول‌ساز بورسی (زاگرس، فناوران و خارک) و بر اساس گزارش ماهانه محاسبه شده است.

- حدود ۱۳/۸ میلیون تن ظرفیت تولید متانول ایران از ۶ تولیدکننده می‌باشد که به دلیل عدم تکمیل فازهای همه شرکت‌ها، تولید عملی این شرکت‌ها در سال ۹۹ حدود ۸/۸ میلیون تن بوده است.
- گروه نیروهای مسلح با حدود ۳۰٪ سهم، بزرگترین ذی‌نفع از تولید ۸/۸ میلیون تنی سال ۹۹ متانول ایران بوده‌است. بخش خصوصی با حدود ۲۵٪، در رتبه بعد قرار داشته و شرکت‌های زیرمجموعه وزارت رفاه و وزارت نفت نیز در مجموع در ۳۵٪ از تولید پتروشیمی‌های متانولی، سهامدار (ذی‌نفع) هستند.

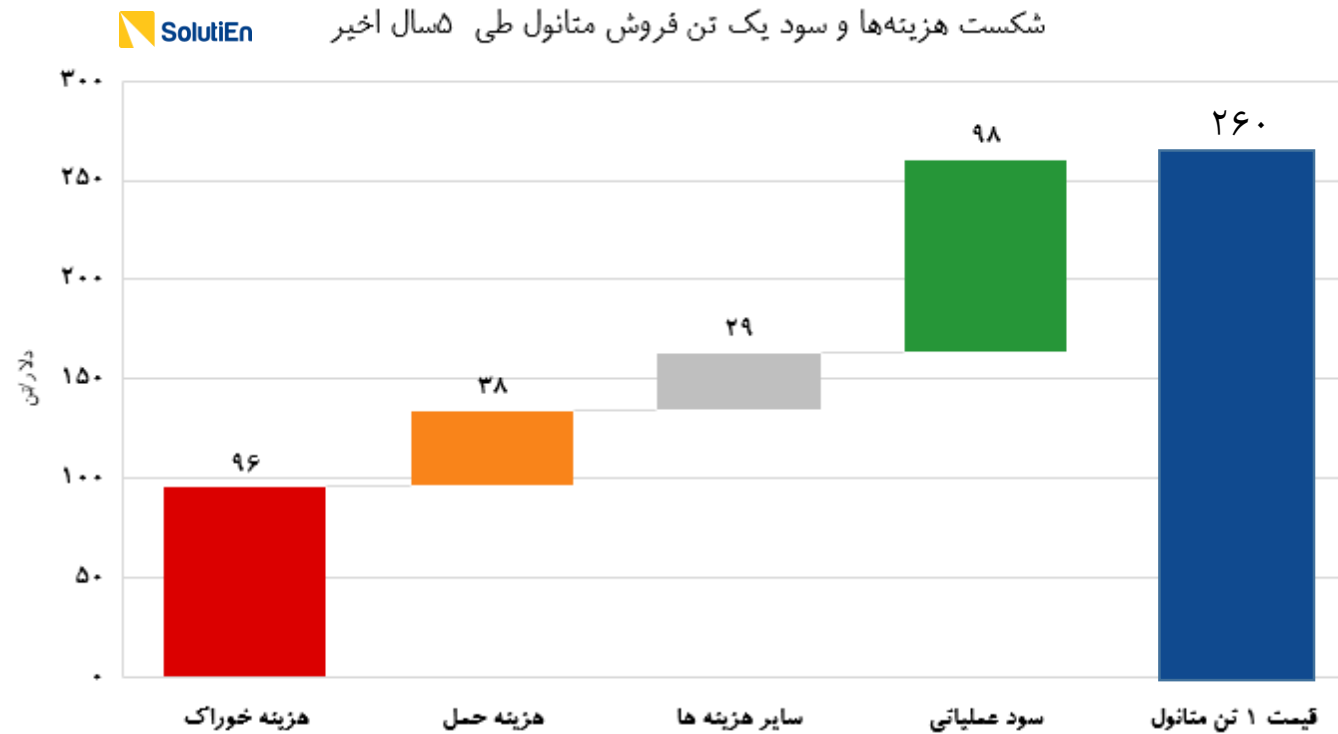
توزیع سهامداری متانول ایران بین ذی‌نفعان اصلی



\* شرکت‌های پتروشیمی زاگرس، فناوران، خارک، کاوه، بوشهر، مرجان.  
 \*\* سایر سهامداران دولتی شامل بانک‌ها، بیمه‌های دولتی و... می‌باشند.

# ۱ تن متانول؛ ۴۰٪ سود، ۴۰٪ هزینه خوراک

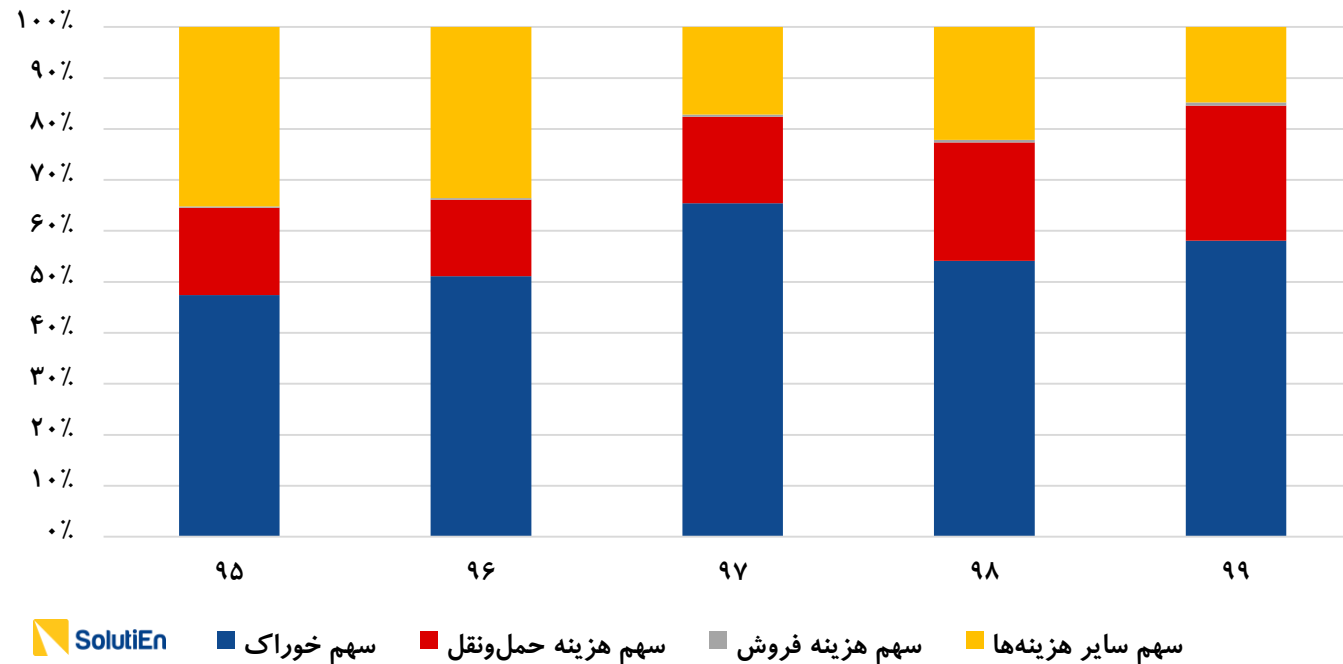
• قیمت فروش متانول ایران طی ۵ سال اخیر در بازه ۱۶۰ تا ۴۲۰ و به طور میانگین ۲۶۰ دلار\* بوده است. از این ۲۶۰ دلار حدود ۳۷٪ بابت خوراک یعنی گاز طبیعی، ۱۵٪ به منظور حمل دریایی محصول و ۱۰٪ نیز صرف سایر هزینه‌شده و ۳۸٪ نیز سود شرکت‌ها بوده است.



# حمل دریایی؛ پاشنه آشیل صادرات متانول ایران

- جدا از هزینه خوراک که سهمی قابل توجه در سبد هزینه‌های تولید متانول دارد، محدودیت‌های تحریمی به طور ویژه بر هزینه‌های تراکنش‌های صادراتی و هزینه حمل محصولات اثرگذار هستند.
- مسئله حمل دریایی در شرایط ضعف در ناوگان حمل داخلی، یکی از پاشنه‌های آشیل متانول‌سازهای ایرانی در شرایط تحریمی بوده و هست به طوری که سهم هزینه حمل در مجموع هزینه‌ها را از حدود ۱۵٪ در سال ۹۵ (پیش از تحریم‌ها) به حدود ۳۰٪ در سال ۹۹ رسانده است.

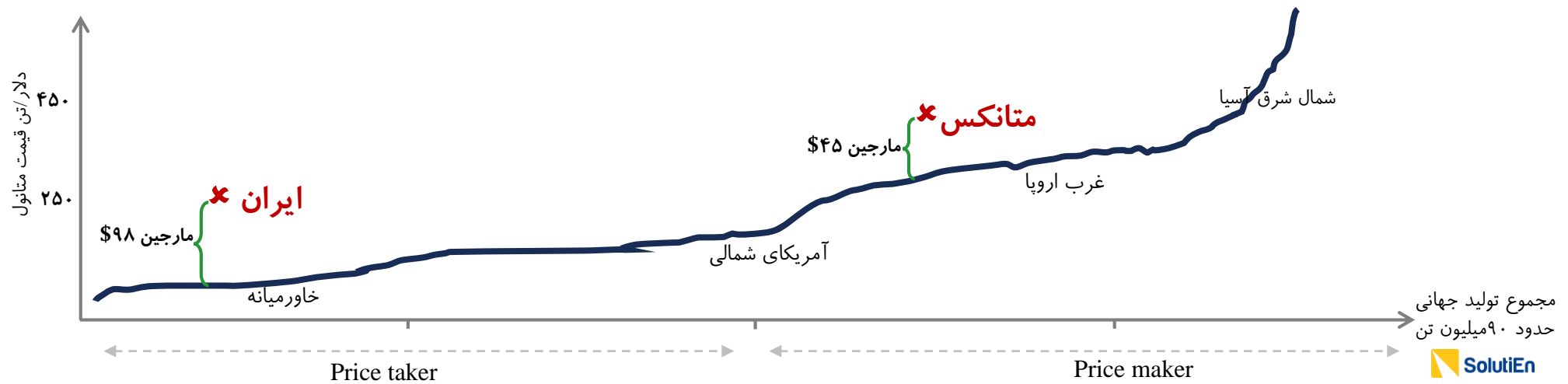
تغییر سبد هزینه‌های تولید متانول ایران



# جایگاه متفاوت هر منطقه در بازار جهانی متانول

- مقایسه متوسط مارجین هر تن متانول ایران با بنچمارک بین‌المللی این صنعت یعنی متانکس، برتری دوبرابری مارجین ایران را نشان می‌دهد. به طور متوسط طی ۳ سال اخیر هر تن متانول ایران ۹۸ دلار و هر تن متانول متانکس ۴۵ دلار سود عملیاتی داشته است.
- این برتری مارجین عمدتاً ناشی از مزیت طبیعی منطقه خاورمیانه یعنی خوراک گاز طبیعی ارزان و همچنین دسترسی به بازارهای اصلی بوده است. در واقع جایگاه هر شرکت/منطقه در منحنی هزینه تولید متانول، نقشی ویژه در «قیمت‌پذیری» یا «قیمت‌گذاری» بازار جهانی متانول دارد.

منحنی هزینه تولید متانول در مناطق مختلف دنیا





# SolutiEn

Research & Consultancy

## About us:

We are a research and consultancy company based in Tehran. Our focus is on the energy industry with an integrative, evidence-based, and outcome-oriented approach to provide solutions for public and private organizations in the sector.

 [info@solutien.net](mailto:info@solutien.net)

 [t.me/solutien](https://t.me/solutien)

 [linkedin.com/company/solutien](https://linkedin.com/company/solutien)